



Faits saillants de décembre 2007

- ❑ Le solde budgétaire de décembre 2007 montre un excédent de 860 millions de dollars des revenus par rapport aux dépenses.
- ❑ Les revenus budgétaires totalisent 6,1 milliards de dollars, soit une diminution de 77 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 5,0 milliards de dollars alors que les transferts fédéraux atteignent 1,1 milliard de dollars.
- ❑ Les dépenses de programmes ont augmenté de 242 millions de dollars par rapport à décembre 2006, pour s'établir à 4,7 milliards de dollars. Cette hausse s'explique, notamment, par l'augmentation des dépenses reliées aux réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.
- ❑ Le service de la dette se chiffre à 614 millions de dollars, soit une hausse de 25 millions de dollars par rapport à l'année précédente.
- ❑ Les versements au Fonds des générations s'élèvent à 35 millions de dollars.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

| | Décembre ⁽¹⁾ | | Avril à décembre ⁽¹⁾ | | Le point sur la situation économique et financière du Québec ⁽¹⁾ | |
|---|-------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------|---|--------------|
| | 2006 ⁽²⁾ | 2007 | 2006-2007 ⁽²⁾ | 2007-2008 | 2007-2008 | Croissance % |
| | | | | | | |
| REVENUS BUDGÉTAIRES | | | | | | |
| Revenus autonomes | 5 252 | 4 981 | 35 688 | 36 570 | 48 453 | - 1,9 |
| Transferts fédéraux | 913 | 1 107 | 8 200 | 9 856 | 13 262 | 20,3 |
| Total | 6 165 | 6 088 | 43 888 | 46 426 | 61 715 | 2,1 |
| DÉPENSES BUDGÉTAIRES | | | | | | |
| Dépenses de programmes | - 4 416 | - 4 658 | - 39 064 | - 40 687 | - 54 104 | 4,3 |
| Service de la dette | - 589 | - 614 | - 5 154 | - 5 240 | - 6 989 | 0,9 |
| Total | - 5 005 | - 5 272 | - 44 218 | - 45 927 | - 61 093 | 3,9 |
| RÉSULTATS NETS DES ORGANISMES CONSOLIDÉS | 25 | 60 | 184 | 24 | 41 | — |
| RÉSULTATS NETS DES RÉSEAUX | — | - 16 | — | - 139 | — | — |
| REVENUS DEDIES AU FONDS DES GÉNÉRATIONS ⁽³⁾ | — | 35 | — | 241 | 453 | — |
| IMPACT DE LA RÉFORME COMPTABLE ⁽⁴⁾ | — | — | — | — | - 663 | — |
| SOLDE BUDGÉTAIRE AVANT LES VERSEMENTS AU FONDS DES GÉNÉRATIONS ET LE RECOURS À LA RÉSERVE BUDGÉTAIRE | 1 185 | 895 | - 146 | 625 | 453 | — |
| Utilisation d'une partie de la réserve budgétaire | — | 0 | — | 200 | 200 | — |
| Versements au Fonds des générations | — | - 35 | — | - 441 | - 653 | — |
| SOLDE BUDGÉTAIRE ⁽⁴⁾ | 1 185 | 860 | - 146 | 384 | 0 | — |

(1) Voir la note sur la réforme comptable à la page suivante.

(2) Certains résultats de 2006-2007 ont été reclassés pour les rendre conformes à la présentation adoptée en 2007-2008.

(3) Le Fonds des générations est en opération depuis le 1^{er} janvier 2007.

(4) Correspond au solde budgétaire consolidé aux fins de la Loi sur l'équilibre budgétaire.



RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Résultats cumulatifs au 31 décembre 2007

Solde budgétaire

- ❑ Pour les trois premiers trimestres de l'année en cours, le solde budgétaire montre un excédent des revenus sur les dépenses de 384 millions de dollars. Il s'agit d'une amélioration de 530 millions de dollars comparativement aux résultats de l'année précédente.

Revenus budgétaires

- ❑ Depuis le début de l'année, les revenus budgétaires totalisent 46,4 milliards de dollars, soit une augmentation de 2,5 milliards de dollars par rapport à la même période l'an dernier.
- ❑ Les revenus autonomes atteignent 36,6 milliards de dollars, soit 882 millions de dollars de plus qu'au 31 décembre 2006. Cette amélioration est attribuable, notamment, à la croissance de l'économie qui se traduit par une hausse des revenus provenant de l'impôt sur le revenu des particuliers et de la taxe de vente.
- ❑ Les transferts fédéraux se chiffrent à 9,8 milliards de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice en cours, soit une augmentation de 1,6 milliard de dollars comparativement à la même période en 2006-2007.

Dépenses budgétaires

- ❑ Au 31 décembre 2007, les dépenses budgétaires totalisent 45,9 milliards de dollars, soit une hausse de 1,7 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.
- ❑ Les dépenses de programmes ont augmenté de 1,6 milliard de dollars comparativement à l'année dernière, pour atteindre 40,7 milliards de dollars. Les variations les plus importantes viennent des missions Santé et Services sociaux (914 millions de dollars) et Éducation et Culture (497 millions de dollars).
- ❑ Le service de la dette s'élève à 5,2 milliards de dollars, soit une hausse 86 millions de dollars par rapport au 31 décembre 2006.

Fonds des générations

- ❑ Les versements au Fonds des générations totalisent 441 millions de dollars, compte tenu du versement additionnel de 200 millions de dollars effectué à la suite de l'utilisation d'une partie de la réserve budgétaire.

Besoins financiers nets

- ❑ Pour la période d'avril à décembre 2007, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 3,6 milliards de dollars, soit une diminution de 1,1 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.
- ❑ Cette baisse est attribuable à l'amélioration de 771 millions de dollars du solde budgétaire consolidé et à la diminution de 352 millions de dollars des besoins non budgétaires consolidés.

Note sur la réforme comptable

- ❑ Les résultats pour le mois de décembre 2007 et l'année 2007-2008 ont été établis en tenant compte des changements apportés aux conventions comptables mises en œuvre dans le cadre de la réforme comptable annoncée le 11 décembre dernier.
- ❑ Les chiffres comparatifs de 2006-2007 ne sont pas redressés pour tenir compte des changements apportés par la réforme comptable. L'impact de la réforme en 2007-2008 présenté dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* a été établi à 663 millions de dollars⁽¹⁾. Toute comparaison entre 2006-2007 et 2007-2008 doit donc être effectuée avec prudence.

(1) Voir *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de l'automne 2007 pour en savoir davantage sur l'impact de la réforme comptable.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

| | Décembre | | | Avril à décembre | | |
|---|----------------|----------------|--------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 2006 | 2007 | Variations | 2006-2007 | 2007-2008 | Variations |
| REVENUS BUDGÉTAIRES | | | | | | |
| Revenus autonomes | 5 252 | 4 981 | - 271 | 35 688 | 36 570 | 882 |
| Transferts fédéraux | 913 | 1 107 | 194 | 8 200 | 9 856 | 1 656 |
| Total | 6 165 | 6 088 | - 77 | 43 888 | 46 426 | 2 538 |
| DÉPENSES BUDGÉTAIRES | | | | | | |
| Dépenses de programmes | - 4 416 | - 4 658 | - 242 | - 39 064 | - 40 687 | - 1 623 |
| Service de la dette | - 589 | - 614 | - 25 | - 5 154 | - 5 240 | - 86 |
| Total | - 5 005 | - 5 272 | - 267 | - 44 218 | - 45 927 | - 1 709 |
| RÉSULTATS NETS DES ORGANISMES CONSOLIDÉS | 25 | 60 | 35 | 184 | 24 | - 160 |
| RÉSULTATS NETS DES RÉSEAUX | — | - 16 | - 16 | — | - 139 | - 139 |
| Revenus dédiés au Fonds des générations | — | 35 | 35 | — | 241 | 241 |
| Utilisation d'une partie de la réserve budgétaire | — | 0 | 0 | — | 200 | 200 |
| Versements au Fonds des générations | — | - 35 | - 35 | — | - 441 | - 441 |
| SOLDE BUDGÉTAIRE ⁽¹⁾ | 1 185 | 860 | - 325 | - 146 | 384 | 530 |
| Revenus dédiés au Fonds des générations | — | 35 | 35 | — | 241 | 241 |
| SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ | 1 185 | 895 | - 290 | - 146 | 625 | 771 |
| Surplus (besoins) non budgétaires consolidés | - 2 545 | - 1 851 | 694 | - 4 554 | - 4 202 | 352 |
| SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS | - 1 360 | - 956 | 404 | - 4 700 | - 3 577 | 1 123 |

(1) Correspond au solde budgétaire consolidé aux fins de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

| | Décembre | | | Avril à décembre | | |
|--|--------------|--------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 2006 | 2007 | Variations % | 2006-2007 | 2007-2008 | Variations % |
| Revenus par source | | | | | | |
| REVENUS BUDGÉTAIRES | | | | | | |
| Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement | | | | | | |
| Impôts sur les revenus et les biens | | | | | | |
| Impôt sur le revenu des particuliers | 2 166 | 2 242 | 3,5 | 13 152 | 14 228 | 8,2 |
| Cotisations au Fonds des services de santé | 437 | 464 | 6,2 | 3 810 | 3 971 | 4,2 |
| Impôts des sociétés | 307 | 383 | 24,8 | 2 854 | 3 016 | 5,7 |
| Taxes à la consommation | 1 528 | 1 403 | - 8,2 | 9 873 | 10 231 | 3,6 |
| Autres sources | 156 | 159 | 1,9 | 1 772 | 1 946 | 9,8 |
| Total | 4 594 | 4 651 | 1,2 | 31 461 | 33 392 | 6,1 |
| Revenus des entreprises du gouvernement | 658 | 330 | - 49,8 | 4 227 | 3 178 | - 24,8 |
| Total des revenus autonomes | 5 252 | 4 981 | - 5,2 | 35 688 | 36 570 | 2,5 |
| Transferts fédéraux | | | | | | |
| Péréquation | 467 | 597 | 27,8 | 4 139 | 5 370 | 29,7 |
| Transferts pour la santé | 299 | 317 | 6,0 | 2 700 | 2 799 | 3,7 |
| Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux | 85 | 119 | 40,0 | 779 | 1 043 | 33,9 |
| Autres programmes | 62 | 74 | 19,4 | 582 | 644 | 10,7 |
| Total des transferts fédéraux | 913 | 1 107 | 21,2 | 8 200 | 9 856 | 20,2 |
| TOTAL DES REVENUS BUDGÉTAIRES | 6 165 | 6 088 | - 1,2 | 43 888 | 46 426 | 5,8 |

DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

| | Décembre | | | Avril à décembre | | |
|---|--------------|--------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|
| | 2006 | 2007 | Variations % | 2006-2007 | 2007-2008 | Variations % |
| Dépenses par mission | | | | | | |
| DÉPENSES BUDGÉTAIRES | | | | | | |
| Dépenses de programmes | | | | | | |
| Santé et Services sociaux | 1 854 | 1 930 | 4,1 | 16 673 | 17 587 | 5,5 |
| Éducation et Culture | 1 338 | 1 399 | 4,6 | 10 577 | 11 074 | 4,7 |
| Économie et Environnement | 500 | 498 | - 0,4 | 4 572 | 4 804 | 5,1 |
| Soutien aux personnes et aux familles | 422 | 448 | 6,2 | 3 839 | 3 992 | 4,0 |
| Gouverne et Justice | 302 | 383 | 26,8 | 3 403 | 3 230 | - 5,1 |
| Total des dépenses de programmes | 4 416 | 4 658 | 5,5 | 39 064 | 40 687 | 4,2 |
| Service de la dette | 589 | 614 | 4,2 | 5 154 | 5 240 | 1,7 |
| TOTAL DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES | 5 005 | 5 272 | 5,3 | 44 218 | 45 927 | 3,9 |

Pour tout renseignement sur ce rapport mensuel, communiquer avec M. Luc Monty au 418 691-2225.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : www.finances.gouv.qc.ca